



建筑业的未来

截至 2030 年的全球建筑业预测

关于达信

达信 (Marsh) 是全球领先的保险经纪和风险咨询公司, 在130多个国家大约有40,000名员工, 致力于向全球商业企业和个人客户提供数据驱动型风险解决方案和咨询建议服务。达信是 [Marsh McLennan](#) (纽交所代码: MMC) 的旗下公司。

我们的全球综合团队由 1,200 多名建筑专家组成, 帮助客户在世界各地交付建筑项目。达信特种险部门帮助建筑公司评估风险, 将风险最小化, 并信奉安全施工为推动业务发展的促成因素。

我们与客户合作设计和实施符合其战略目标的风险和保险策略, 优化资本, 保障他们现在和未来的业务。

关于佳达

佳达是全球领先的风险和再保险专家, 在全球 60 多个办事处拥有超过 3,200 名专业人士。佳达善于出色地综合提供经纪专业知识、值得信赖的战略咨询服务和行业领先的分析方法, 帮助客户适应新兴机遇, 实现盈利增长。佳达是全球领先的风险、战略和人力资源领域专业服务公司 [Marsh McLennan](#) (纽交所代码: MMC) 的子公司。公司的 78,000 名员工为 130 个国家/地区的客户提供咨询服务, 为全球领先的风险、战略和人力资源领域专业服务公司。Marsh McLennan 年收入超过 180 亿美元, 旗下四家处于市场领先地位的子公司帮助客户在不断变化且日趋复杂的环境中发展壮大, 这四家公司分别是 [达信](#)、[佳达](#)、[美世](#) 和 [奥纬](#)。有关更多信息, 请访问 [mmc.com](#), 关注我们的 LinkedIn 和 Twitter 帐号, 或订阅 [BRINK](#)。

关于牛津经济研究院

牛津经济研究院成立于 1981 年, 是与牛津大学商学院合作成立的一家商业企业, 为在海外扩张的英国企业和金融机构提供经济预测和建模服务。自那时起, 我们已成为世界上最重要的独立全球咨询公司之一, 为 200 多个国家/地区、250 个工业部门、7,000 个城市和地区提供报告、预测和分析工具。我们拥有一流的全球经济和行业建模及分析工具, 在预测外部市场趋势和评估其经济、社会和业务影响方面具有突出水平。

牛津经济研究院总部位于英国牛津, 在纽约、伦敦、法兰克福和新加坡设有区域中心, 在贝尔法斯特、波士顿、开普敦、芝加哥、迪拜、都柏林、香港、洛杉矶、墨尔本、墨西哥城、米兰、巴黎、费城、斯德哥尔摩、悉尼、东京和多伦多设有办事处。我们雇佣着 400 多名全职员工, 其中包括 250 多名专业经济学家、行业专家和业务编辑, 拥有一支由宏观经济学家和思想领导力专家组成的最大的团队之一。我们的全球团队精通从计量经济学建模、情景构建和经济影响分析到市场调查、案例研究、专家小组和网络分析等全方位的研究技术和思想领导力。

牛津经济研究院是企业、金融和政府决策者和思想领袖的重要顾问机构。我们的全球客户群体包括 1,500 多个国际组织, 包括领先的跨国公司和金融机构、主要政府机构和贸易协会以及顶尖大学、咨询公司和智库。

2021 年 9 月

本报告由牛津经济研究院撰写。

除在脚注中另有说明和引用之外, 本报告中各个表格和图表中的所有数据均为牛津经济研究院的自有数据, 版权归牛津经济研究院所有。

本报告中提供的所有信息仅供参考。虽然我们已尽一切合理努力确保报告准确无误, 但您不应将其作为决策依据, 因为报告中所载的信息并非根据个别业务的要求量身定制的。牛津经济研究院不对因使用本报告而造成的任何损失或损害承担任何责任。

版权所有 © Oxford Economics Ltd 2021

未经牛津经济研究院许可, 不得以任何媒介复印或存储, 或者以电子方式或其他方式复制或传输本报告的全部或部分内容。

本报告中的模型和结果是基于第三方提供的信息, 牛津经济研究院真诚地凭借这些信息编制其报告和预测。这些数据的任何后续修订或更新都将影响所示的评估和预测。

如需进一步讨论本报告, 请联系:

Graham Robinson
grobinson@oxfordeconomics.com

Jeremy Leonard
jleonard@oxfordeconomics.com

Toby Whittington
twhittington@oxfordeconomics.com

Oxford Economics Ltd
4 Millbank, London SW1P 3JA, UK
电话: +44 203 910 8000

鸣谢

本报告作者为牛津经济研究院的 Graham Robinson、Jeremy Leonard 和 Toby Whittington, 三人皆参与了本报告的分析和撰写。

三位作者负责撰写和提交多篇有关全球建筑行业的领先报告。

这些作者和牛津经济研究院感谢达信和佳达的领导和大量投入, 正是他们的努力才促成了本报告的出炉, 也正是他们的努力才形成了在这份将塑造建筑业的未来的主题领域报告中分别撰写的专题文章。

关于作者

根据《工程新闻记录》(ENR), **Graham Robinson** 是牛津经济研究院全球基础设施和建设负责人, 也是世界领先的建筑经济学家之一。他负责主导咨询工作, 是《2030 年的全球建筑业》(Global Construction 2030) 和许多其他行业报告的作者之一, 并定期为各种期刊和其他媒体撰文。他还是世界领先的国际建筑律师事务所 Pinsent Masons LLP 的全球业务顾问, 并与土木工程师学会密切合作。

Jeremy Leonard 是牛津经济研究院全球行业服务部的总经理, 负责监督行业预测团队的工作, 管理着 77 个国家/地区和 100 个部门的全球行业模型的运营和产出以及相关的咨询任务。他是《2030 年的全球建筑业》(Global Construction 2030) 的作者之一。

Toby Whittington 是牛津经济研究院的首席经济师, 负责分析和编制全球建筑预测以及相关的咨询任务。他是《2030 年的全球建筑业》(Global Construction 2030) 的作者之一。

主要撰稿人

一篇关于气候灾难的专题文章, 由美国城市规划协会 (ACII) 会长、佳达国际灾难咨询主管 **Jessica Turner** 博士撰写, 文中对气候变化将如何影响建筑所面临的风险和机遇给出了关键洞察。

一篇关于材料互联网的专题文章, 与 **Ed 创新管理主管 Norbert Pralle** 合作撰写。**STRABAG SE Group** 分公司 **Zublin AG** 和 **ENCORD** 主席详细说明了了解构行业将如何涌现, 以便重复利用现有建筑物和基础设施中的材料。

一篇关于碳足迹计算器工具的专题文章, 由 **Balfour Beatty** 与英国技术战略委员会、利兹贝肯特大学、赫特福德大学共同撰写; 以及 White Frog Publishing 出版社的一篇文章, 由 **Balfour Beatty PLC** 集团可持续发展副总监 **Bekir Andrews** 编写, 它深入探讨了新建筑物和基础设施中的碳足迹披露正在兴起的过程。

一篇关于全球资金流动的专题文章, 由 **Pinsent Masons LLP** 合伙人、财务和项目主管兼气候变化咨询主管 **Michael Watson** 撰写, 它介绍了全球基础设施的资金来源和流动(包括 ESG 和绿色融资)如何推动基础设施投资。

前言

在新冠疫情最严重的时期，以及全球经济遭受重大破坏的时期——自 80 年前大萧条以来最恶劣的时期，建筑业表现出了极强的韧性。

全球经济的近期前景仍然笼罩在通胀飙升和供应链瓶颈的阴影之下，而德尔塔变异毒株仍是一个威胁。然而，牛津经济研究院在最新发布的全球预测报告《建筑业的未来》中预测，全球建筑业将在中期内引领全球经济从疫情中复苏，预计增长速度将超过制造业或服务行业。

据估计，从现在至 2030 年的十年中，全球建筑市场的市场额将增长 4.5 万亿美元，达到 15.2 万亿美元。为了更好地理解这一点，同时也为了让我们的客户做好准备，达信和佳达选择与牛津经济研究院就此项目开展合作。这是因为牛津经济研究院拥有深厚的行业专业知识，并以先进的数据导向分析为基础，为确定其在行业细分市场内未来战略方向的人员提供真正有价值的洞察。

正如本报告明确指出的那样，气候变化及其风险和机遇是建筑业面临的巨大挑战。ESG 和绿色金融将推动以更环保的方式摆脱疫情影响，实现经济复苏。该报告还强调，解构行业的出现将重复利用现有建筑资产和工具，这将有助于在实际施工前披露任何新资产碳足迹信息，并使之成为新常态。

自然灾害带来的气候恢复能力为建筑业带来了巨大的机遇和风险因素。

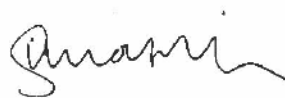
本报告提出的共同主题——包括对全球市场中建筑公司的关键观察——正在改变塑造建筑业的未来的风险和机遇。

因此，建筑行业和保险市场必须紧密合作，确保在各利益相关者之间管理不断变化的风险状况，让持续创新造福社会。

达信和佳达很高兴与牛津经济研究院合作，深入洞察全球建筑业未来几年的机遇和发展。这无疑将是一个令人兴奋的挑战时期，但我们应当抱以期待，因为建筑和(再)保险行业将在世界经济的发展和未来繁荣以及在帮助改善全球环境方面继续发挥着至关重要的作用。



Richard Gurney
达信特种险部门
全球建筑主管



Simon Liley
佳达全球工程部门
联合总裁

执行摘要

建筑业很可能成为推动全球经济增长和从疫情中复苏的引擎

2020 年全球建筑产值为 10.7 万亿美元¹，我们预计 2020 年至 2030 年期间，全球建筑产值将增长 42%，即 4.5 万亿美元，达到 15.2 万亿美元。全球建筑产业将成为推动全球经济增长和疫情复苏的引擎。

从短期来看，预计到 2025 年，全球建筑产值将达到 13.3 万亿美元，在 2020 年起的五年内将增加 2.6 万亿美元的产出。

2020 年至 2030 年，亚太地区的建筑业产值将增长 2.5 万亿美元，增幅超过 50%，到 2030 年市值将达到 7.4 万亿美元。

从 2020 年到 2030 年，北美建筑业的产值将增长 32%，即 5,800 亿美元，到 2030 年将达到 2.4 万亿美元。

预计西欧市场在 2020 年至 2030 年期间将增长 23%，预计 2030 年建筑业产值将推高至 2.5 万亿美元。

在到 2030 年的十年内，建筑业产值的增长将超过制造业或服务业

预计到 2030 年的十年间，建筑业产值的平均年增长率将达到 3.6%，高于制造业或服务业。

预计在 2020 年至 2025 年的五年内，建筑业产值的平均增长率将达到 4.5%——再次高于制造业或服务业，这得益于新冠疫情后的快速复苏以及政府的大规模刺激性支持。家庭累计超额储蓄的支出预计将有助于推动这一增长。

制约经济活动水平和导致建筑业通胀飙升的供应链瓶颈预计将是暂时的，但这对我们的预测来说是一个风险。

人口增长将推动整个新兴市场的建筑需求

新兴国家/地区不断增长的人口以及推动基础设施和住宅建设需求的城市化，将推动这一增长。

永久入境移民将推动发达国家/地区的建筑需求

英国、澳大利亚、加拿大和新西兰等盎格鲁文化圈国家/地区以及德国和其他经合组织国家/地区的永久移民将推动这些发达国家/地区的建筑需求。

适龄劳动人口的增长有助于推动对工作场所建设的需求

印度、印度尼西亚、加拿大和澳大利亚等国家/地区的适龄劳动人口的增长将推动工作场所建设的需求，预计这些国家/地区对工业和物流空间的更高需求将推动在线零售业和制造业的增长。

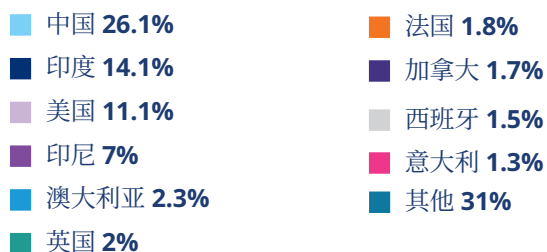
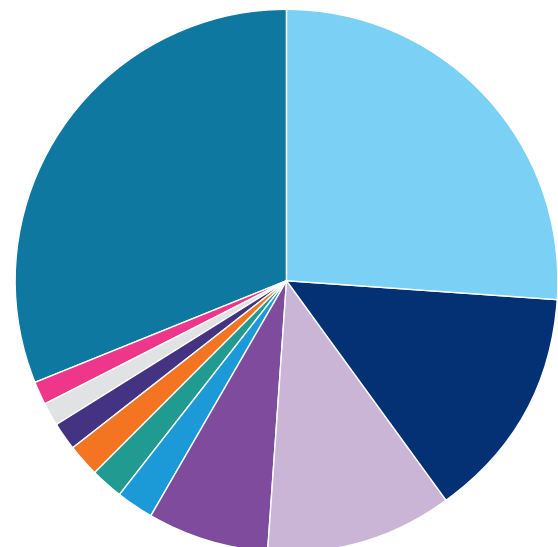
回归城市中心将推动多单元住宅建设的增长

新冠疫情过后，预计向城市中心的转移的势头将逐步恢复，并将推动多单元住宅建设的增长。



对 2020-2030 年全球建筑业增长的贡献

2017 年市值(单位:10 亿美元)



来源:牛津经济研究院/Haver Analytics

中国、印度、美国和印度尼西亚将占全球建筑业产值增长的 58.3%

增长将集中在少数几个国家/地区。2020 年至 2030 年期间,中国、印度、美国和印度尼西亚这四个国家将占全球建筑业产值增长的 58.3%。

仅中国就占全球增长的 26.1%。预计印度将占 14.1%,美国将占 11.1%,印度尼西亚将占全球经济增长的 7.0%——几乎等于澳大利亚、英国、法国和加拿大的增长总和,此四国家既紧随其后的四个主要贡献国。

2030年或之前,建筑业将达到全球GDP的 13.5%

2020 年,建筑业支出占全球 GDP 的 13%,预计 2030 年将超过 13.5%。



2021 年, 全球建筑业在新冠疫情后增长强劲, 并实现 6.6% 的强势复苏

2021 年, 我们预计全球建筑业将在新冠疫情后强势复苏, 实现 6.6% 的增长率。

新兴市场增长更快, 其中拉丁美洲在 2021 年实现了近两位数的增长

我们预计新兴建筑市场在 2021 年将实现 7.2% 的反弹, 进一步加速全球建筑产值的增长, 拉丁美洲实现接近两位数的增长, 增长率达到 9.6%。

从长期来看, 撒哈拉以南非洲地区预计将是全球所有地区中增长最快的地区, 2020 年至 2030 年期间的平均年增长率为 5.7%。

与到 2020 年的上一个十年相比, 到 2030 年的十年内, 建筑业的增长预计将超过 35%

预计到 2030 年的未来十年, 全球建筑业产值将比到 2020 年的前十年高出 35%。预计到 2030 年的十年间, 建筑业累计产值将达到 135 万亿美元。

住宅建设推动短期增长

从短期来看, 释放过剩家庭储蓄和满足住宅空间的需求将推动住宅建设的增长——预计 2021 年住宅建设产值将增长 7.1%。发达经济体已积累了大量过剩家庭储蓄, 在北美, 这一比例占 GDP 的 10% 以上。

在政府空前刺激的推动下, 基础设施预计将成为增长最快的行业

预计到 2030 年, 基础设施将成为建筑业增长最快的领域。我们预测, 在政府空间的刺激政策和全球大型基础设施项目加速建设的推动下, 2020 年至 2025 年期间, 全球基础设施建设产值的年均增长率将达到 5.1%。

美国两党共同支持的金额达 12,000 亿美元的基础设施法案将有助于推动美国交通运输基础设施建设在 2020 年至 2025 年期间平均增长 8.9%。同时, 欧盟 7,230 亿欧元的恢复和弹性基金, 作为 8,060 亿欧元的下一代欧盟基金(报道中常称为 2018 年 7,500 亿欧元基金)的一部分, 将帮助支持西欧的建筑业在 2021 年实现 7.9% 的增长率复苏。

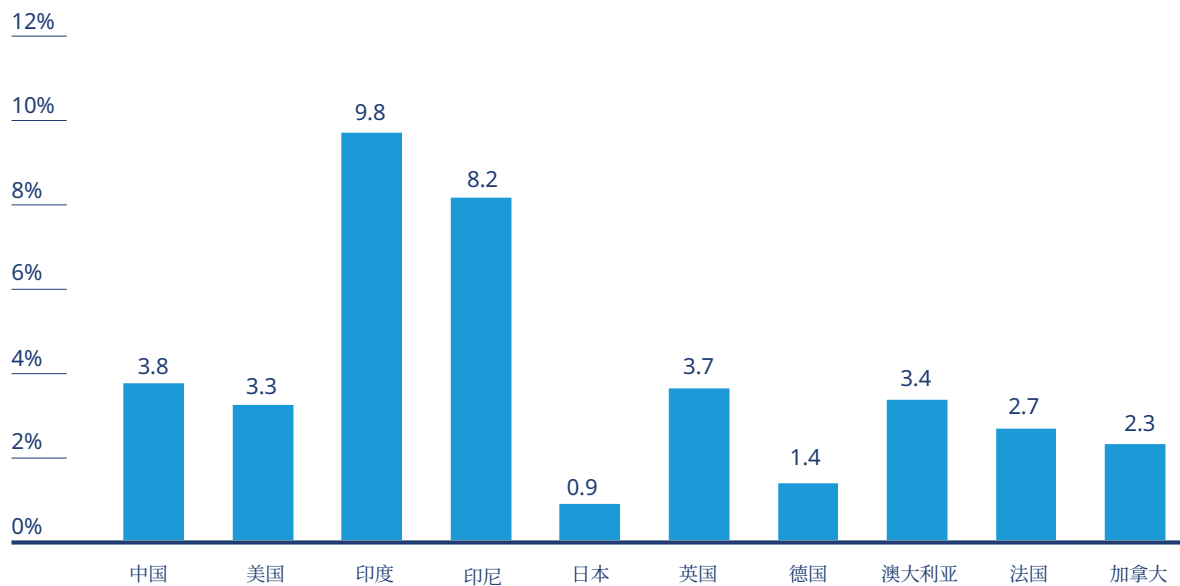


基础设施管道是政府加速刺激的重点——全球大型基础设施项目将有助于支持这一增长

加快基建投资是政府的重点。现有基础设施管道的准备情况是加速实现这一目标的关键。准备就绪的项目会有所帮助。在全球十大建筑市场中，英国和澳大利亚处于加速基础设施发展的有利位置。

2020-2030 年基础设施建设的增长

复合年增长率



来源:牛津经济研究院/Haver Analytics

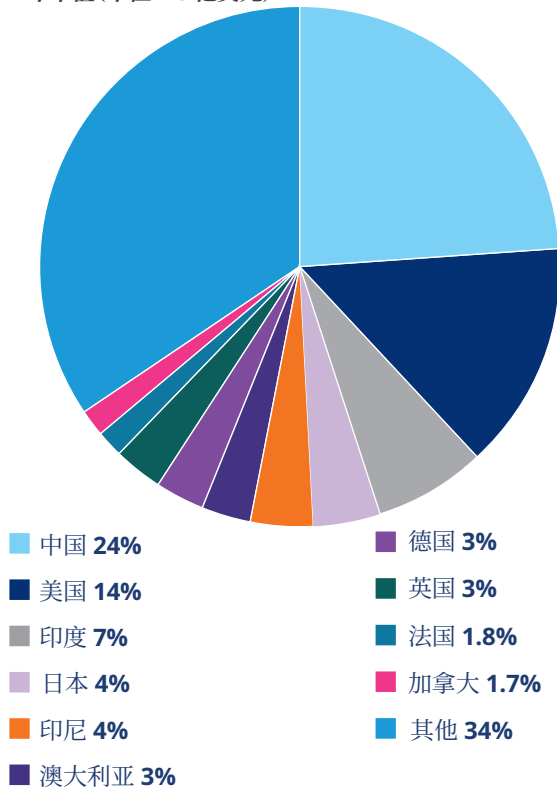
随着英国大型项目的加速增长,英国基础设施的增长将在到 2030 年的未来十年内与中国匹敌

在到 2030 年的未来十年中,英国基础设施建设的增长预计将与中国相匹敌,英国的大型基础设施项目将提供更高的基础设施建设产值。

到 2030 年,澳大利亚的重要基础设施项目平均每年将增长 3.4%。

2030 年全球前十大建筑市场

2017 年市值(单位:10 亿美元)



来源:牛津经济研究院/Haver Analytics

全球十大建筑市场将继续向新兴市场转移, 2030 年中美两国将取得明显的领先地位

预计到 2030 年,全球十大建筑市场将占全球总产值的三分之二。

预计印度将在 2023 年超过日本,成为世界第三大建筑市场。

到 2030 年,印度尼西亚将成为世界第四大建筑市场,预计届时也将超越日本。印度尼西亚将在 2023 年加快超越德国,并在 2024 年超越英国。

英国将在 2023 年超越德国,成为世界第五大建筑市场,但在 2024 年将被印度尼西亚取代,我们预测到 2030 年之前的剩余时间内,英国将继续保持世界第六大市场的地位。

德国将于 2023 年被英国和印度尼西亚超过,同年在全球排名中下降两位,位列第七。

日本将在 2030 年被印度和印度尼西亚超越,排名下降两位,成为世界第五大建筑市场。

债务占国内生产总值的比率上升将推动对新一轮公私伙伴关系的需求

全球各国政府长期投资基础设施建设的能力将因债务占国内生产总值的比率的上升而大大削弱,从而增加了对公私伙伴关系的需求。

气候变化和净零竞争是建筑业面临的巨大挑战,并将推动新的解构机会

气候变化和净零竞争无疑是建筑业面临的巨大挑战。

全球约有 40% 的温室气体排放来自建筑环境。需要从根本上减少新建筑中内嵌的碳排放,这是一项巨大的挑战,并将推动解构产业的发展。

新兴的解构产业将重新利用城市现有的大量建筑材料库存,从而减少新建筑和基础设施建设中内嵌的碳排放。

气候危机正在推动能源网络脱碳和开发可再生能源的巨大需求。沙特阿拉伯的 Giga 项目在净零方面处于领先地位。

可持续和高质量的基础设施是推动经济增长和社会进步的动力,也是实现可持续发展目标和《巴黎协定》承诺的推动力。2020 年,与 ESG 相关的基础设施资本增长了 28%,其中很大一部分是由于可持续发展战略相关的资金流入所致。

现代建筑方法有望成为新常态

包括场外制造在内的现代建筑方法预计将成为新的常态,并将从根本上改变建筑生产力。分布式工厂使用 3D 打印技术,利用先进机器人制造建筑装配零部件——这一趋势正迅速发展,特别是在住宅领域。

塑造建筑业的未来的关键驱动因素将对建筑行业产生深远影响——不仅是对亚洲新兴市场产生巨大影响,而且还会给我们预期的净零排放和气候变化带来重大变化。快速数字化和现代建筑方法的使用也将对该行业及其主要参与者产生深远的影响。这些力量正在以各种方式改变风险状况,这将要求该行业适应建筑行业的巨大增长潜力。那些能够驾驭这些变革驱动因素的公司将会蓬勃发展,并有可能引领行业走向完全不同的未来。



《建筑业的未来》由全球领先的风险、战略和人力资源领域专业服务公司 Marsh McLennan 的子公司达信和佳达出版,由全球经济预测和分析领导者牛津经济研究院负责撰写。

我们相信,随着行业从新冠疫情前所未有的影响中复苏,这份报告将及时为达信和佳达的客户提供有关建筑业未来的洞察。本报告将为高级管理人员提供宝贵的洞察,进而帮助塑造未来十年的建筑业的未来。

Richard Gurney



+44 7384 456 850
richard.gurney@marsh.com

Simon Liley



+44 (0)7958 958 859
simon.liley@guycarp.com

Kelly Outram



+44 (0) 7494 817 132
kelly.outram@marsh.com

Amir Mirfenderesky



+44 (0)7590 724 809
amir.mirfenderesky@guycarp.com



Marsh



GuyCarpenter

达信和佳达以及美世和奥纬是 Marsh McLennan Companies 的子公司。本文件及其中由达信提供的任何建议或分析(统称为“达信分析”)不能被视为针对任何个别情况的建议,也不得作为此类问题的处置依据。本文包含的信息来自我们认为可靠的来源,但是我们对准确性不作任何声明或保证。达信没有更新“达信分析”的义务,而且对您或者与本出版物或本出版物所载任何事项有关的其他任何一方均不承担责任。任何关于保险精算、税务、会计、法律问题的陈述都完全基于我们作为保险经纪人和风险顾问的经验,不得以此作为相关保险精算、税务、会计或法律问题的建议。被保险人如遇上述问题应咨询各自的专业顾问。任何建模、分析和预测都存在其固有的不确定性,任何基本假定、条件、信息和因素的不准确、不完整或变化都有可能对“达信分析”造成重大影响。达信对于政策措辞的应用或财务状况或保险公司或再保险公司的偿付能力不作任何声明或保证。达信对于可用性、成本或承保范围的条款不作任何保证。尽管达信可能提供意见或建议,但所有关于保险数额、类型或条款的决策均由保险购买者承担最终责任,最适合于此人特定情况和财务状况的具体保险范围必须由其自行决定。

1166 Avenue of the Americas, New York 10036

版权所有 © 2021 Marsh LLC. 保留所有权利。
21-711671856